

学校编码: 10384

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

学号: 15720061151119

UDC \_\_\_\_\_

廈門大學

碩 士 學 位 論 文

中国大陆、台湾与美国投资关系对两岸  
投资的影响研究

The Effect of Investment Relationship among Main China,  
Taiwan and USA to Cross-Strait Investment

刘 兴 华

指导教师姓名: 庄 宗 明 教授

专 业 名 称: 世 界 经 济

论文提交日期: 2009 年 4 月

论文答辩日期: 2009 年 月

学位授予日期: 2009 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2009 年 4 月

厦门大学博士论文摘要库

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年        月        日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年        月        日

厦门大学博硕士论文摘要库

## 摘要

自 20 世纪 90 年代以来，中国大陆、台湾地区与美国在政治上存在着错综复杂的互动关系。与此相对应，两岸经贸关系、美国与大陆的经济关系迅速发展，美台之间的贸易、投资关系也在调整中稳步发展，并对两岸经济产生了重大的影响。本文从投资角度来研究三方的经济关系，分析将美国因素加入到两岸投资的研究中，对两岸投资关系的变化将产生怎样的影响？文章通过分析中国大陆、台湾和美国三方相互投资的情况，找出异同点和因果关系，进一步分析由此产生的对两岸投资关系的影响，在此基础上对两岸以后投资的发展提出一些建议。

文章首先介绍了三方相互投资的情况，再对三方投资关系的变化进行比较，比较结果发现，大陆在三方投资中的地位逐渐加强，三方经济呈现错综复杂的增长趋势。文章通过投资规模、投资行业、投资区位三方面展开比较，得出如下结论：一、美国投资大陆对台湾投资大陆存在挤占效应和示范效应，但总的来看，示范效应大于挤占效应，因而美国对大陆投资有利于两岸投资关系。大陆对美国投资则对两岸投资的影响不大；二、台湾与美国的投资关系对两岸投资关系既有促进作用，又有抑制作用，促进效应大于抑制效应，总体上台湾与美国的投资关系是促进了两岸投资的发展。因此美国因素在两岸投资中积极作用大于消极作用，三方应该致力于密切经贸关系，增加投资力度，促进多方经济共同发展，实现共赢。而大陆的当前要务就是一方面改善自身的投资环境，加强知识产权保护和政策的透明度、稳定性，以吸引更多的外资，为本国经济的发展提供经济支持；另一方面鼓励中国大陆的企业对外投资，使之与吸引外资相匹配，减少贸易摩擦，促进我国经济的健康发展。

**关键词：**投资相关性

厦门大学博硕士论文摘要库



## ABSTRACT

Since 1990s, the relationship among Main China, Taiwan and USA has been comprehensively developed on politics. Likewise their economical relationship has been advanced, and has a great effect on Cross-Strait economics. The essay is to analyze their economical relationship from the investment aspect. Adding the USA factor into analysis of Cross-Strait investment, we want to see how it could affect the Cross-Strait investment. The essay intends to find out the differences and causality among Main China, Taiwan and USA investment, and how it affects the Cross-Strait investment. On these bases we give some suggestions on further development on Cross-Strait investment.

First we introduce the situation of their investment, and then compare their changes. We find that: Main China has gradually plays an important role in investment, and their economics show an ever-increasing trend. The essay analyzes from investment scale, industry and place aspects, and draws the conclusions as follow: 1. the investment to Main China from USA is a two-side sword to Cross-Strait investment. But on the whole, the advantage is better than its disadvantage, so the investment to Main China from USA benefits Cross-Strait investment. The investment to USA from Main China has little effect on Cross-Strait investment. 2. The investment relationship between Taiwan and USA promotes and restrains the Cross-Strait investment. But the positive effect is stronger than negative effect. In a word, the USA factor has a positive effect on Cross-Strait investment. So Main China, Taiwan and USA should cooperate with each other on trade and investment, promote each other to achieve win-win success on economy.

On one side Main China now should take effects to improve investment environment to attract more foreign investment, including intellectual property rights protection, policy transparency and stability and so on. On the other side the government should encourage enterprises to invest abroad .In that way it could balance the capital inflows in order to reduce the trade conflicts and promote our economy to develop healthily.

**Key Words:** Investment Relevance

厦门大学博硕士论文摘要库

# 目 录

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 第一章 导论 .....                        | 1  |
| 第一节 选题的背景和意义 .....                  | 1  |
| 第二节 文献综述 .....                      | 2  |
| 第二章 两岸投资关系 .....                    | 4  |
| 第一节 两岸投资政策变化 .....                  | 4  |
| 第二节 台商投资大陆的发展历程及现状 .....            | 10 |
| 第三节 大陆赴台投资发展历程及现状 .....             | 18 |
| 本章小结 .....                          | 21 |
| 第三章 大陆与美国的投资关系 .....                | 23 |
| 第一节 美国对大陆投资的发展历程及现状 .....           | 23 |
| 第二节 大陆对美国的投资发展 .....                | 34 |
| 本章小结 .....                          | 35 |
| 第四章 台湾与美国的投资关系 .....                | 37 |
| 第一节 美国对台湾的投资历程及现状 .....             | 37 |
| 第二节 台湾对美国的投资发展 .....                | 39 |
| 本章小结 .....                          | 42 |
| 第五章 大陆与美投资、台湾与美投资对两岸投资的影响 .....     | 44 |
| 第一节 投资规模比较分析 .....                  | 44 |
| 第二节 投资行业比较分析 .....                  | 46 |
| 第三节 投资区位比较分析 .....                  | 48 |
| 第四节 大陆与美国投资、台湾与美国投资关系对两岸投资的影响 ..... | 49 |
| 本章小结 .....                          | 50 |
| 第六章 结论及政策建议 .....                   | 52 |
| 参考文献 .....                          | 55 |
| 后 记 .....                           | 58 |

厦门大学博硕士论文摘要库

## CONTENTS

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Introduction.....</b>   | <b>1</b>  |
| 1.1 Background.....   | 1         |
| 1.2 Documentary Summarization.....  | 2         |
| <b>2. Cross-Strait Investment relationship.....</b>                                       | <b>4</b>  |
| 2.1 Policy changes of Cross-Strait.....   | 4         |
| 2.2 Developing process and current situation of investment from Taiwan to Main China..... | 10        |
| 2.3 Developing process and current situation of investment from Main China to Taiwan..... | 18        |
| <b>3. Investment relationship between Main China and USA.....</b>                         | <b>23</b> |
| 3.1 Developing process and current situation of investment from USA to Main China.....    | 23        |
| 3.2 Developing process and current situation of investment from Main China to USA.....    | 24        |
| <b>4. Investment relationship between Taiwan and USA.....</b>                             | <b>37</b> |
| 4.1 Developing process and current situation of investment from USA to Taiwan.....        | 37        |
| 4.2 Developing process and current situation of investment from Taiwan to USA .....       | 39        |
| <b>5. Effect to Cross-Strait investment .....</b>   | <b>44</b> |
| 5.1Comparative analysis of the scale of investment.....                                   | 44        |
| 5.2Comparative analysis of the industry of investment.....                                | 46        |
| 5.3Comparative analysis of place of investment.....                                       | 48        |
| 5.4 Effect to Cross-Strait investment.....  | 49        |
| <b>6. Final conclusion and policy suggestions.....</b>                                    | <b>52</b> |
| <b>References.....</b>  | <b>55</b> |
| <b>Postscript.....</b>  | <b>58</b> |

厦门大学博硕士论文摘要库

## 第一章 导论

### 第一节 选题的背景和意义

从 1979 年起，海峡两岸经贸关系的发展进入了一个新的历史时期。特别是 1987 年台湾当局公布《对大陆地区从事间接投资或技术合作管理办法》并有条件开放台商对大陆间接投资以来，台商赴大陆投资迅猛发展。而大陆赴台湾投资，由于台湾当局的政策限制，大陆企业至今无法直接赴台投资，只有极少数的陆资经过香港等地区间接进入台湾。

两岸经贸关系一直以来是众多学者研究的重要领域，希望提出一些可行的建议促进两岸经贸稳定快速的发展。而在两岸投资关系研究中很少会涉及到中国大陆、台湾、美国三方投资关系对两岸投资的影响，美国这个重要的国际因素是应当被纳入到两岸投资关系研究体系中来。一方面，由于中国大陆经济腾飞，中美经济互补性强，使双方往来日益密切。美国的对外战略特别是在东亚的经济、政治战略开始以中国作为核心考虑因素，因而中美经济关系对两岸经贸关系发展具有强烈的互动。另一方面，由于台湾在亚洲的特殊地位，美国也一直十分重视同其发展经济、政治关系。冷战期间美国还曾是台湾最大的贸易伙伴、出口市场和最大的贸易顺差来源地，但目前这些优势已经逐渐被大陆取代，因此台美经济也是和两岸经济发展密不可分的。对于美国经济因素影响下的两岸投资关系发展，政治敏感性与学术前沿性兼具，理论性与应用性都很强。

美国对大陆和台湾投资在投资总量、投资行业和投资区位上存在很大的不同，这是由两地经济、环境条件所决定的，而这种不同又随着时间、经济形势在不断变化，影响着两岸投资关系的发展。美国对台湾的大力投资促进了台湾经济的发展，而台湾经济发展后又寻求对外投资，大陆无论是文化还是经济上都是台商投资的不二选择，可以说美国对台湾的投资是间接促进了两岸投资关系的发展。

因此研究中国大陆、台湾、美国三方投资对于两岸投资存在重要意义，为我国以后更好的吸引外资和对外投资提供具有价值的参考意见。

## 第二节 文献综述

### 一、关于两岸投资关系的研究

李非（2004 年）研究了不同省市的投资市场规模、劳动力成本、经济增长、优惠政策及交通设施等对台商投资大陆的影响。金伯生（2006 年）、阎安（2005 年）的研究主要集中在台商投资大陆额度的增长变化、投资项目和规模变化、产业层次的变化、投资区域的变化等。方志坚对台商在大陆投资效率进行了实证研究，认为影响台商投资效率的主要因素有投资效果系数和资本生产率。

### 二、关于大陆与美国投资关系的研究

柴敏（2003 年）就美国跨国公司的垄断优势，中国的相关区位特征，并结合世界经济的全球化发展趋势以及跨国公司的全球化生产经营战略，对 20 世纪 90 年代后美国对华直接投资的原因进行了分析。张纪（2006 年）对美国对华直接投资的决定因素进行了实证分析，结果表明中国市场容量与增长前景、中国市场对美国的开放程度、中美实际工资差异是美国对华直接投资的主要影响因素。黄蔚（2005 年）考察了美国对华直接投资的总量变化、结构特征、经济效应及投资动因，并探讨了美国对华直接投资的发展趋势。刘跃武、张朝（2003 年）对美国对华直接投资的特点及其在华企业的成功经营战略进行了分析。刘翔峰（2005 年）对美国在华企业的现状及趋势进行了分析。聂聆（2007 年）从美国对华投资地位、投资强度、投资行业结构、投资收益、投资战略等方面对入世后美国在华直接投资的变化进行分析。徐康宁、王剑根据 1983—2000 年美国跨国公司在华直接投资的数据分析，有关决定性因素的理论模型应该引入政策变量因素和汇率因素。经修正后的模型显示，美国对华直接投资的规模变动主要受中国市场需求变化、政策开放性、前期资本存量和汇率水平这几个主要因素所决定。而中美两国之间的工资差异对吸引美国跨国公司在华投资虽然有重要影响，但不如一般理论模型所显现的那么大。张弢（2002 年）对我国对美国的直接投资及区域选择问题进行了探讨，认为这些投资活动缺乏总体战略规划、工贸脱节，优势不能互补，规模偏小，缺乏竞争力等问题。另外在投资产业与区域选择上也提出了一些意见。



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库